



Resumen del Reglamento Interno

SAFI Mercantil Santa Cruz	<p>Se constituyó el 8 de marzo de 2000 e inicio sus actividades el 18 de septiembre de 2000 con la denominación de SAFI Mercantil S.A. A partir del 28 de mayo se autorizó el cambio de denominación a SAFI Mercantil Santa Cruz. La Sociedad fue constituida con el objeto principal de realizar la prestación de servicios de administración de fondos de inversión o mutuos; captar el aporte de personas naturales o jurídicas denominados inversionistas, para su inversión en valores de oferta pública, bienes y demás activos comprendidos en la Ley del mercado de Valores y sus Reglamentos por cuenta y riesgo de sus participantes; administrar e invertir el patrimonio común autónomo de los participantes y realizar aquellas actividades que sean autorizadas y reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).</p> <p>SAFI Mercantil Santa Cruz S.A. administra ocho Fondos de Inversión Abiertos: Dinámico Fondo Mutuo Corto Plazo desde el 8 de febrero de 2021, + Beneficio Fondo Mutuo Mediano Plazo desde el 01 de junio de 2018, Previsor Fondo Mutuo Largo Plazo desde el 30 de enero de 2018, Superior Fondo Mutuo Largo Plazo desde el 02 de enero de 2008, Crecer Bs. Fondo Mutuo Mediano Plazo desde el 27 de diciembre de 2005, Prossimo – FIA Mediano Plazo desde el 29 de mayo de 2003, Horizonte – FIA Mediano Plazo desde el 30 de mayo de 2003 y Mercantil Fondo Mutuo Mediano Plazo desde el 18 de septiembre de 2000, anteriormente denominado Mercantil Fondo Común de Valores.</p> <table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%;"></td> <td style="text-align: right;">Situación Financiera al 31/dic/2021</td> </tr> <tr> <td>Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.</td> <td style="text-align: right;">52%</td> </tr> <tr> <td>Los principales accionistas y el porcentaje de participación de cada uno: Biscayne Bolivian Company S.A. (B.B.C.S.A)</td> <td style="text-align: right;">47%</td> </tr> <tr> <td>Mercantile Investment Corporation (Bolivia) S.A.</td> <td style="text-align: right;">1%</td> </tr> </table> <table border="0" style="width: 100%; margin-top: 10px;"> <tr> <td style="width: 50%;"></td> <td style="width: 50%; text-align: right;">Activo</td> <td style="width: 10%;"></td> <td style="width: 10%; text-align: right;">Bs. 40.295.909</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">Pasivo</td> <td></td> <td style="text-align: right;">Bs. 11.889.883</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">Patrimonio:</td> <td></td> <td style="text-align: right;">Bs. 28.406.026</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">Utilidad</td> <td></td> <td style="text-align: right;">Bs. 8.609.358</td> </tr> </table>		Situación Financiera al 31/dic/2021	Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	52%	Los principales accionistas y el porcentaje de participación de cada uno: Biscayne Bolivian Company S.A. (B.B.C.S.A)	47%	Mercantile Investment Corporation (Bolivia) S.A.	1%		Activo		Bs. 40.295.909		Pasivo		Bs. 11.889.883		Patrimonio:		Bs. 28.406.026		Utilidad		Bs. 8.609.358
	Situación Financiera al 31/dic/2021																								
Sociedad Controladora Mercantil Santa Cruz S.A.	52%																								
Los principales accionistas y el porcentaje de participación de cada uno: Biscayne Bolivian Company S.A. (B.B.C.S.A)	47%																								
Mercantile Investment Corporation (Bolivia) S.A.	1%																								
	Activo		Bs. 40.295.909																						
	Pasivo		Bs. 11.889.883																						
	Patrimonio:		Bs. 28.406.026																						
	Utilidad		Bs. 8.609.358																						
Fondo de Inversión																									
Tipo de Fondo	Abierto de Largo Plazo																								
Monto Inicial de Apertura y medidas de seguridad	Bs. 1.000.-																								
Cierre automático de cuenta	Aquellas cuentas que tengan un saldo de Bs. 0.00 (Cero 00/100 Bs) al cierre del mes serán cerradas de manera automática por la Sociedad sin notificación previa al Participante.																								
Registro en el Mercado de Valores	SPVS-IV-FIA-SFM-022/2007																								
Marco Legal	Los Fondos de Inversión administrados por SAFI Mercantil Santa Cruz, se encuentran bajo la Supervisión y Fiscalización de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI.																								
Número de rescates	EL PARTICIPANTE podrá solicitar el rescate de sus CUOTAS hasta 4 (cuatro) veces al mes por cuenta.																								
Política de Rescate	<p>Hasta Bs 25.000, sin previa notificación.</p> <p>Entre Bs 25.000.01 y Bs 50.000, con 1 (un) día hábil de notificación previa.</p> <p>Entre Bs 50.000.01 y Bs 200.000, con 2 (dos) días hábiles de notificación previa.</p> <p>Entre Bs 200.000.01 y Bs 500.000, con 3 (tres) días hábiles de notificación previa.</p> <p>Entre Bs 500.000.01 y Bs 1.000.000, con 4 (cuatro) días hábiles de notificación previa.</p> <p>Entre Bs 1.000.000.01 y Bs 3.000.000, con 5 (cinco) días hábiles de notificación previa.</p> <p>Entre Bs 3.000.000.01 y Bs 5.000.000, con 6 (seis) días hábil de notificación previa.</p> <p>Entre Bs 5.000.000.01 y Bs 7.000.000, con 7 (siete) días hábiles de notificación previa.</p> <p>Entre Bs 7.000.000.01 y Bs 9.000.000, con 8 (ocho) días hábiles de notificación previa.</p> <p>Entre Bs 9.000.000.01 y Bs 11.000.000, con 9 (nueve) días hábiles de notificación previa.</p> <p>Entre Bs 11.000.000.01 y Bs 13.000.000, con 10 (diez) días hábiles de notificación previa.</p> <p>Mayores de Bs 13.000.000.01, con 11 (once) días hábiles de notificación previa.</p>																								
Tiempo mínimo de Permanencia	4 días																								
Comisión por Rescate	<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 30%;">Del monto rescatado:</td> <td style="width: 10%;">1%</td> <td style="width: 10%;">De 1 a 180 días</td> </tr> <tr> <td></td> <td>0,50%</td> <td>De 181 a 360 días</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Sin cargo</td> <td>Más de 361 días</td> </tr> </table>	Del monto rescatado:	1%	De 1 a 180 días		0,50%	De 181 a 360 días		Sin cargo	Más de 361 días															
Del monto rescatado:	1%	De 1 a 180 días																							
	0,50%	De 181 a 360 días																							
	Sin cargo	Más de 361 días																							
Comisiones por Administración	<p>La SOCIEDAD descontará diariamente, como comisión por concepto de administración, un monto fijo del 1.20% (uno punto veinte por ciento).</p> <p>Adicionalmente, una vez deducido el componente fijo, si la tasa a 30 días es mayor al benchmark, la SOCIEDAD descontará como comisión por éxito un monto equivalente al 50% (cincuenta por ciento) sobre el excedente mencionado. La comisión de éxito diaria máxima que podrá cobrar la Sociedad será de 1.50% (uno punto cincuenta por ciento).</p> <p>Esta comisión es aplicada al FONDO directamente y no al PARTICIPANTE, lo que significa que la misma está ya reflejada en el VALOR DE CUOTA y en el rendimiento que obtiene el PARTICIPANTE.</p> <p>En el caso que el PARTICIPANTE requiera certificaciones por las cuentas que mantiene en el FONDO, éstas tendrán un costo de Bs 20 (Veinte 00/100 Bolivianos) por certificado. Del mismo modo, si el PARTICIPANTE requiere copias de operaciones realizadas en sus cuentas, la comisión cobrada será de Bs 20 (Veinte 00/100 Bolivianos) por copia.</p> <p>La SOCIEDAD emitirá una nota fiscal a favor del PARTICIPANTE por el cobro proporcional de la comisión por administración, por los costos derivados por certificaciones y por copias de operaciones, la cual será emitida al momento del cobro.</p>																								

SFM

$$a * C.A. MN + b * C.A. ME + c * TP DPF 180 d + d * TP DPF 360 d + e * TP DPF 720 d + f * TP DPF 1080 d + g * TP DPF 1440 d + h * TP DPF 1800 d + i * TP DPF 2520 d + j * TP DPF 3600 d + k * TP DPF 5400 d + l * TP DPF (>)5400 d + m * TPB MN (0-1080) d + n * TPB MN (>) 1080 d + o * TP DPF 360 d + p * TPB MN (0-1080) d$$

Donde:

a: Porcentaje de liquidez en moneda nacional respecto a la cartera total.
 b: Porcentaje de liquidez en moneda extranjera respecto a la cartera total.
 C.A.: Tasas Promedio Ponderadas Efectivas de Caja de Ahorro
 c: Porcentaje de DPF's en cartera hasta 180 días.
 d: Porcentaje de DPF's en cartera desde 181 días hasta 360 días.
 e: Porcentaje de DPF's en cartera desde 361 días hasta 720 días.
 f: Porcentaje de DPF's en cartera desde 721 días hasta 1080 días.
 g: Porcentaje de DPF's en cartera desde 1081 días hasta 1440 días.
 h: Porcentaje de DPF's en cartera desde 1441 días hasta 1800 días.
 i: Porcentaje de DPF's en cartera desde 1801 días hasta 2520 días.
 j: Porcentaje de DPF's en cartera desde 2521 días hasta 3600 días.

k: Porcentaje de DPF's en cartera desde 3601 días hasta 5400 días: Porcentaje de DPF's en cartera desde 5401 días.
 l: Porcentaje de DPF's en cartera desde 5401 días.
 o: Porcentaje de Pagarés Bursátiles en cartera.
 TP: Tasas de rendimiento Promedio de DPFs del HMM, con el código de valoración en cartera.
 DPF: Depósitos a Plazo Fijo
 m: Porcentaje de Bonos de Largo Plazo y Bonos Bancarios Bursátiles en cartera desde 0 días hasta 1080 días respecto a la cartera total.
 n: Porcentaje de Bonos de Largo Plazo y Bonos Bancarios Bursátiles en cartera de más de 1080 días respecto a la cartera total.
 p: Porcentaje de Valores de titularización en cartera
 TPB: Tasa Promedio de Bonos de Largo Plazo y Bonos Bancarios Bursátiles

Benchmark

Adicionalmente, la sumatoria de componentes deberá representar el 100% de la cartera, en caso de el Fondo efectúe inversiones en otro tipo de valores que no están contemplados en este indicador, el porcentaje de los mismo se ponderará por la TP DPF correspondiente al plazo promedio de dichos valores en la moneda correspondiente.

Los límites de inversión son:

VALORES

PORCENTAJE

Emitidos por el Banco Central de Bolivia	Hasta 75%
Emitidos por el Tesoro General de La Nación	Hasta 75%
Emitidos por Bancos Privados y Entidades Financieras Nacionales	Hasta 100%
Emitidos por Sociedades Anónimas, Sociedades Anónimas Mixtas y de Responsabilidad Limitada	Hasta 75%
En operaciones de reporto	Hasta 65%
En cuenta corriente o caja de ahorro a efectos de liquidez	Hasta 65%

Política de Inversión

Distribución de Cuotas

La Sociedad suscribió un contrato de distribución de cuotas de los Fondos por el cuál los clientes de los Fondos podrán ser atendidos a través del personal del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. en sus oficinas de La Paz, Cochabamba, Santa Cruz, Chuquisaca, Oruro, Potosí, Tarija y Beni. El Banco realiza la distribución de las cuotas, por lo que no participa directamente en las decisiones de inversión y administración de los Fondos, asimismo los Fondos no se consideran como producto de la entidad contratada.

Liquidez máxima permitida

En cuenta corriente o caja de ahorro a efectos de liquidez 65%

Tratamiento Impositivo

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA actuará como agente de retención en caso de que el PARTICIPANTE no presente su Número de Identificación Tributaria (NIT), reteniendo el Impuesto al Valor Agregado (RC-IVA) y demás obligaciones tributarias vigentes. La presentación del NIT deberá ser de acuerdo a las normas impuestas por la autoridad competente, conforme a lo establecido en el Artículo "Derechos, Obligaciones y Responsabilidades del participante" del presente Reglamento Interno.

La SOCIEDAD ADMINISTRADORA podrá actuar de acuerdo al reglamento específico con cualquier otro impuesto o disposición establecido por Ley. Los PARTICIPANTES gozarán de las exenciones o incentivos tributarios vigentes, como los establecidos en la Ley N° 2064 de Reactivación Económica, por ejemplo, la exención al RC-IVA de rendimientos de valores emitidos a más de tres años, y cualquier otra que sea establecida a futuro.

Horarios de Atención

Los horarios de atención serán los que el Banco Mercantil Santa Cruz mantiene para la atención al público de lunes a viernes. Los días sábados los participantes podrán realizar sus operaciones a través de las cajas del Banco Mercantil Santa Cruz S.A. en el horario de atención establecido. No habrá atención al público los días domingos, feriados nacionales y departamentales ni aquellos días que así lo disponga la ASFI. En caso de suspensión de atención al público por razones ajenas a la SOCIEDAD y de carácter extraordinario fijados por la ASFI, la SOCIEDAD no asume responsabilidad ante los PARTICIPANTES por aquellas operaciones que tenían que haberse efectuado el día de suspensión de actividades.